

B3100 ()

上海市企业标准

Q/YXBW2-2008

中小企业信用评估准则

2008-11-28 发布

2008-12-01 实施

上海市信用服务行业协会 发布

目次

前 言	
1 范围	3
2 规范性引用文件	3
3 术语和定义	3
4 中小企业信用评估主体	4
4.1 征信机构	4
4.2 信用评估人员	4
4.3 权利与职责	4
5 中小企业信用评估业务	5
5.1 一般规定	5
5.2 基本原则	5
5.3 评估程序	5
5.4 评估报告	8
6 管理与监督	10
6.1 机构管理	10
6.2 机构自律	10
6.3 机构备案	10
6.4 业务报送	10
附录 A(规范性附录) 中小企业信用评估要素指标	11
附录 B(资料性附录) 细分行业要素指标	14
附录 C(规范性附录) 信用等级限制性与调级性条款	29
附录 D(资料性附录) 中小企业信用评估报告格式	30

前 言

为贯彻落实《上海市人民政府关于实施〈上海中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）〉若干配套政策的通知》（沪府发〔2006〕12号）及《关于加强中小企业信用制度建设的实施意见》（沪信息委征〔2006〕350号），规范征信机构中小企业信用评估行为，提高服务质量，提升行业社会认知度与行业公信力，实现自律框架下信用服务行业的健康发展，上海市信用服务行业协会组织业内开展中小企业信用评估业务的有关会员单位联合制定了上海市联合企业标准《中小企业信用评估准则》。

本标准规范了中小企业信用评估主体、评估业务、管理与监督等内容。主要参考了信用有关国家标准、行业标准、地方标准和本协会已组织发布的联合企业标准Q/YXBW1基础上，并结合实际业务开展情况进行的编制。

本标准的附录A为规范性附录，附录B为资料性附录，附录C为规范性附录，附录D为资料性附录。

本标准由上海市信用服务行业协会提出；

本标准由上海市仪表电子标准化委员会归口；

本标准主要起草单位：上海远东资信评估有限公司、大公国际资信评估有限公司上海分公司、上海资信有限公司、上海新世纪资信评估投资服务有限公司；

本标准参加起草单位：上海联合资信评估有限公司、上海立信天友资信评估有限公司；

本标准主要起草人：马文洛、袁象、侯江涛、郑理莹、周跃桃、潘颖杰、崔岚、吴一锋、刘洋、胡欣成、卞玥杰、杨伟墩、刘涛；

本标准于2008年11月首次发布。

中小企业信用评估准则

1 范围

本标准规定了中小企业信用评估主体、评估业务、管理与监督等。

本标准适用于本市范围内征信机构开展的中小企业信用评估活动。

2 规范性引用文件

下列文件中的条款通过本标准的引用而成为本准则的条款。凡是注日期的引用文件，其随后所有的修改单（不包括勘误的内容）或修订版均不适用于本准则，然而，鼓励根据本部分达成协议的各方研究是否可使用这些文件的最新版本。凡是不注日期的引用文件，其最新版本适用于本准则。

DB 31 / T 3 7 1 . 1 - 2 0 0 6 企业信用信息数据规范第 1 部分：数据元目录

DB 31 / T 3 7 1 . 2 - 2 0 0 6 企业信用信息数据规范第 2 部分：数据交换要求

上海市企业信用征信管理试行办法 （上海市人民政府令〔2005〕第 49 号）

3 术语和定义

上海市人民政府令〔2005〕第 49 号所规定名词及下列术语和定义适用于本标准。

3.1

信用意愿

企业或个人在社会经济活动中履行约定条件下偿还义务的主观意识。

3.2

信用能力

企业或个人在社会经济活动中履行约定条件下偿还义务的能力。

3.3

信用评估

指由征信机构对影响被评对象信用意愿与信用能力的各种因素进行综合分析，就其未来一段时期的履约程度进行客观公正判断，并依据科学指标体系，以信用等级标识表示被评对象信用状况的一种专业活动。

3.4

信用评估报告

征信机构依据被评对象相关信用信息，遵循科学信用评估方法，所制作的反映被评对象当前及未来一段时期内信用意愿和信用能力的分析报告，供使用人作为判断被评对象信用状况的参考。

3.5

中小企业信用评估

以中小企业为被评对象开展的信用评估活动。

3.6

中小企业信用评估主体

依法从事中小企业信用评估的征信机构和信用评估人员。

4 中小企业信用评估主体

4.1 征信机构

本标准所称征信机构应具备下列条件：

- a) 在本市设立的依法从事信用评估的机构；
- b) 依法在上海市征信管理办公室（以下简称“市征信办”）备案；
- c) 具有健全的公司章程、内控制度及工作规则，有完善的信息处理程序、信息保密制度及安全防范制度等；
- d) 具有与从事企业信用评估活动相适应的信用评估人员；
- e) 遵守上海市信用服务行业协会（以下简称“行业协会”）制定的《上海市信用服务行业自律公约》等相关规定；
- f) 符合法律、法规、规章规定的其他条件。

4.2 信用评估人员

本标准所称信用评估人员应具备下列条件：

- a) 具备完全民事行为能力；
- b) 遵守国家法律、法规以及行业自律规范，未曾受相关刑事处罚及行政处罚，信用状况良好；
- c) 参加过相关业务培训，具备从业所需专业知识与服务技能；
- d) 中小企业信用评估项目负责人应有一年以上信用服务行业从业经验；
- e) 符合法律、法规、规章规定的其他条件。

4.3 权利与职责

4.3.1 权利

中小企业信用评估主体在进行中小企业信用评估的过程中，可享有下列权利：

- a) 有权按照有关法律、法规、政策规定，从事中小企业信用评估活动；
- b) 有权遵照信用评估基本原则和程序，独立、客观、公正地开展中小企业信用评估业务，信用评估结果不受任何单位和个人的影响；
- c) 有权在本标准执行和修改过程中提出建议；
- d) 依法享有的其他权利。

4.3.2 职责

中小企业信用评估主体在进行中小企业信用评估的过程中，应履行下列职责：

- a) 遵守法律、法规及规章规定，遵守行业自律性规范，不从事违法违规活动；
- b) 依法采集信用信息。不以骗取、窃取、胁迫或者其他不正当手段采集，不损害个人、企业合法权益，不得妨碍社会公共利益和安全；
- c) 依法遵守信用信息保密原则。不得损害个人、企业及其他社会主体的合法权益，不得妨碍社会公共利益和安全；
- d) 依照中小企业信用评估原则和程序，独立、客观、公正地开展信用评估工作，保证评估过程与评估结果的客观、公正、合法；
- e) 征信机构与被评对象存在资产关联或者其他利害关系，可能影响信用评估活动公正性的，不得提供有关该企业信用状况的信用报告；
- f) 信用评估人员与被评对象存在资产关联或者其他利害关系，可能影响信用评估活动公正性的，应予回避；
- g) 不得向委托方及其他相关当事方额外索取或接受约定服务费之外的任何利益；
- h) 法律、法规、规章等规定的其他职责。

5 中小企业信用评估业务

5.1 一般规定

5.1.1 征信机构应按照中小企业信用评估基本原则、评估程序及评估报告规范，由信用评估人员通过现场调研及其它方式合法采集、验证被评对象信用信息，通过科学分析方法，客观反映被评对象的信用状况。

5.1.2 中小企业信用评估报告使用方对评估业务提出针对性要求的，征信机构结合其特定要求开展业务。

5.2 基本原则

在进行中小企业信用评估的过程中，中小企业信用评估主体应遵照下列原则：

- a) 客观性：应对采集到的被评对象信用信息进行尽职调查，并采取相应方法核实比对，务求真实客观反映其信用状况。
- b) 独立性：应不带有任何偏见、不受任何外来因素影响，独立、公正地反映被评对象的信用状况。
- c) 审慎性：在对被评对象进行信用分析、评估的过程中，尤其在被评对象提供的信用信息不完备或不能核实的情况下，应持审慎态度。
- d) 前瞻性：在客观反映被评对象过去与当前信用状况的基础上，应侧重对被评对象未来一段时间内的履约能力与意愿进行分析与判断。

5.3 评估程序

5.3.1 一般规定

中小企业信用评估程序主要包括：委托评估、签订合同、评估准备、现场调研、报告撰写、报告评审、报告提供、异议处理、资料存档、信息保密及数据库管理等阶段。

5.3.2 委托评估

委托方向征信机构提出申请，并提供被评对象基本联系信息。

5.3.3 签订合同

征信机构应对委托方委托事项进行初步判断，再行签订合同。主要判断事项应包括：是否有能力提供被评对象信用评估报告，是否需要进行从业回避等。

其中，从业回避主要包括但不限于下列规定：

a) 征信机构与被评对象存在资产关联或者其他利害关系，可能影响信用评估活动客观公正性的，征信机构不得提供有关该被评对象的信用评估报告；

b) 征信机构高级管理人员近1年内曾在被评对象任职，或其直系亲属目前在被评对象担任高级管理职务的，征信机构不得提供有关该被评对象的信用评估报告；

c) 征信机构高级管理人员与被评对象有除信用评估业务收费之外的其它重大经济利益关系，征信机构不得提供有关该被评对象的信用评估报告；

d) 信用评估人员近1年内曾在被评对象任职，或其直系亲属目前在被评对象担任高级管理职务的，该信用评估人员应予回避；

e) 信用评估人员与被评对象有除信用评估业务收费之外的其它重大经济利益关系，该信用评估人员应予回避。

5.3.4 评估准备

5.3.4.1 征信机构组成信用评估小组，评估小组至少由2名信用评估人员组成，其中1名为项目负责人。

5.3.4.2 向被评对象提供资料清单，评估小组对被评对象提供的资料进行初步分析，确定现场调研重点及主要关注事项。调研前应做好调研提纲。

5.3.5 现场调研

5.3.5.1 现场调研是信用评估程序中一个重要的环节。调研的重点应在于核实相关信息，了解并判断企业可能存在的信用风险因素。

5.3.5.2 现场调研时，信用评估人员应对被评对象住所、主要生产经营场所进行实地察看，并对企业主要负责人或较为了解企业经营管理情况的有关人员进行访谈。调研内容可主要包括：企业概况、组织结构、经营管理状况、技术水平、采购与销售状况及发展战略等，重要财务信息及企业或有风险等信息也应在调研中进行核实。调研时信用评估人员应做好调研访谈记录，并要求被访谈人签字确认。

5.3.5.3 现场调研后，信用评估人员可根据需要通过各种渠道合法采集其他相关信息，并对信息进行验证。

5.3.6 报告撰写

在现场调研及广泛参考其它相关信息的基础上，由信用评估人员按照附录A和附录C，参照附录D初拟信用评估报告及拟定信用等级。其中涉及附录B所列子行业企业的信用评估，

可参照附录 B 进行。

5.3.7 报告评审

征信机构组织评审委员会对信用评估人员提交的评估报告进行最终审核，并做出决议，确定被评对象信用等级。其中，对于评审委员会应符合但不限于下列规定：

- a) 评审会议委员与被评对象存在关联或有其他利害关系，可能影响评估公正性的，应予以回避；
- b) 对同一被评对象，信用评估人员、评审会议委员之间不能存在人员交叉；
- c) 征信机构应事先规定评审会议评审委员人数，出席会议的评审委员不得低于原定 2/3；
- d) 被评对象信用等级由评审会议最终确定，评审过程及评审结论不受外部任何不当干预；
- e) 评审结论实行“简单多数”的原则，信用等级须经与会评审委员的 1/2 以上同意。在未能达到简单多数同意的情况下可采用加权平均方法确定信用等级；
- f) 评审结束后应形成评审记录，并存档保管。

5.3.8 报告提供

征信机构将评估报告加盖公章后提交于委托方。

5.3.9 异议处理

5.3.9.1 被评对象或委托方对征信机构采集的企业信用信息存有异议，并提供相关依据的，征信机构应当进行核实，发现采集的信息确有错误的，应当立即纠正并将纠正后的信息及时反馈于异议提出方；查证后确实无误的，应当告知异议提出方；难以查证的，应当根据客观原则进行审慎处理。

5.3.9.2 被评对象或委托方对评估结果存有异议，并在规定的时限内提供补充材料，征信机构可酌情对其进行复评一次，复评结果为最终结果。

5.3.10 资料存档

资料存档应符合下列要求：

- a) 征信机构应对工作底稿、信用评估报告等资料的归档、保管、调阅、移交、销毁等建立相应的管理制度；
- b) 信用评估工作结束后，信用评估人员应当将相关评估资料进行整理后移交专人归档，以备后查。资料应包括：信用评估协议、企业介绍资料、企业财务资料（财务报表）、现场调研工作底稿、评审会议记录、信用评估结果通知书、信用评估报告、异议处理资料等；
- c) 资料归档包括文本归档和电子归档。文本资料保存期限宜不少于 7 年；电子文档应长期保存。在资料档案保存期满之后应采用恰当的方式加以处理。

5.3.11 信息保密

征信机构应建立并严格执行业务信息保密制度，以维护被评对象的合法权益，包括但不限于下列规定：

- a) 征信机构应在信息的采集、记录、备份、分析及报告各环节建立信息保密与安全措

施；

- b) 征信机构应对被评对象存档资料进行集中管理，无关人员不得随意调阅；
- c) 征信机构不得利用评估过程中知悉的被评对象商业秘密，为自己或他方谋取不正当利益；
- d) 征信机构与被评对象或委托方约定的保密事项及商业秘密，未经书面同意，不得提供给任何第三方（法律、法规等另有规定的除外）；
- e) 信用评估结果应依据有关规定合法公布。

5.3.12 数据库管理

征信机构应建立信用信息数据库及数据库管理制度，以达到数据的集中性、一致性、可维护性、保密性等目的。数据库管理制度应包括但不限于下列规定：

- a) 信用信息数据库作为专门管理信用信息数据的系统，应包括被评对象提供的信息、征信机构自身采集、积累及分析的信息等。其中，有关数据元的设定、维护与组织可参照 DB 31 / T 3 7 1 . 1 — 2 0 0 6、DB 31 / T 3 7 1 . 2 — 2 0 0 6 及沪信息委征(2006) 83 号文件中有个人信用信息数据标准的规定；
- b) 数据库管理制度应明确不同类别信息保存期限、保存方式及保管（维护）人的责任等内容；
- c) 应建立信息安全等级保护制度，风险评估制度等数据库管理制度，并采取必要技术措施，确保数据库正常安全运行。可主要包括信息安全级别管理制度、身份鉴别制度、访问控制制度、数据加密算法及数据备份管理制度等；
- d) 应注重对数据库数据的累积，逐步建立违约率测算与考核机制；
- e) 数据库管理制度应对征信机构终止业务时数据的处理做出明确的安排。

5.4 评估报告

5.4.1 一般规定

征信机构出具的中小企业信用评估报告应语言简练、内容一致、避免歧义，不出现对评估结果有重要影响的实质性疏漏。报告由首页、正文、声明及附录等部分组成。

5.4.2 首页

首页应概要说明信用评估概况，主要包括报告名称、报告编号、被评对象名称、征信机构名称、报告出具时间、信用评估人员、报告有效期限、信用等级、主要评估观点（含风险揭示，见 5.4.2.1 规定）及其他重大事项（见 5.4.2.2 规定）等内容。

5.4.2.1 风险揭示

对于被评对象可能面临的系统性风险、非系统性风险及其他风险因素，征信机构应在首页中予以提示或说明，包括但不限于下列情形：

- a) 宏观经济、行业政策、行业经济周期、利率、汇率、通货膨胀等系统性风险；
- b) 被评对象存在经营战略、管理制度、市场竞争能力、产品结构、财务状况等非系统性风险；
- c) 被评对象财务报表未经审计或者会计师事务所出具了非无保留意见审计报告；

d) 被评对象或存在虚假注资、抽逃注册资本等情况。

5.4.2.2 其他重大事项

征信机构还应揭示对被评对象可能产生重要影响的其他重大事项,包括但不限于下列事项:

- a) 被评对象控股股东、高级管理人员出现重大变动或未结重大诉讼;
- b) 被评对象经营战略发生重大调整;
- c) 被评对象存在重大关联交易事项;
- d) 被评对象存在重大担保、诉讼及其他或有事项。

5.4.3 正文

中小企业信用评估报告的正文应结合报告用途,主要包括但不限于企业概况、外部环境、经营管理、财务状况、公共记录及发展前景分析等内容。正文并结合中小企业所属行业特征、评估目的及应用领域等对其未来一段时期内的信用状况及可能的风险因素进行综合评述。

5.4.4 声明

声明的具体形式可采用单独页面、页眉、页脚或附注等形式,其内容包括但不限于:

- a) 本征信机构、信用评估人员与被评对象不存在任何影响信用评估行为独立、客观、公正的关联关系;
- b) 本征信机构、信用评估人员已履行尽职调查和诚信义务;
- c) 信用评估结果未因被评对象或其他任何组织、个人的影响而改变;
- d) 信用评估报告仅供使用人在特定领域作为判断被评对象信用状况的参考。

5.4.5 附录

附录主要包括被评对象近三年比较财务报表及信用等级标识与释义(见 5.4.6 规定)等内容。

5.4.6 信用等级标识与释义

中小企业信用等级标识如表 1 所示,其中 AA 级到 B 可用“+”、“-”符号进行微调。

表 1 信用等级标识与释义

等级	释义
AAA	信用极好,履约能力极强,几乎无风险;经营处于良性循环状态,不确定因素对经营与发展的影响极小
AA	信用很好,履约能力很强,基本无风险;经营处于良性循环状态,不确定因素对经营与发展的影响很小
A	信用较好,履约能力较强,风险较小;经营处于良性循环状态,不确定因素对经营与发展的影响较小
BBB	信用尚可,具备一定履约能力,有一定风险;不确定因素对其经营与发展

	有一定影响
BB	信用欠佳，履约能力不稳定，有较大风险；不确定因素对其经营与发展有较大影响
B	信用较差，履约能力较差，有很大风险；不确定因素对其经营与发展有很大影响
CCC	信用很差，履约能力很差，违约可能性很大
CC	信用极差，履约能力极差，违约可能性极大
C	完全丧失履约能力，企业濒临破产
NR	信用评估关键资料显著缺失；为非法人企业或停业、歇业的；符合上述任一条件的原则上不予评估

6 管理与监督

6.1 机构管理

本市范围内从事中小企业信用评估的征信机构应接受市征信办的指导和监管。

6.2 机构自律

本市范围内从事中小企业信用评估的行业协会会员单位及认同本标准的征信机构应自觉遵守行业协会有关规定，加强自律。

6.3 机构备案

本市范围内从事中小企业信用评估的征信机构，应按市征信办要求进行备案。

6.4 业务报送

征信机构应按市征信办要求报送经营情况等业务资料，所报送资料不应有虚假陈述或重大遗漏。

附录 A

(规范性附录)

中小企业信用评估要素指标

A.1 一般规定

中小企业信用评估指标的设定应充分考虑下列原则：

a) 全面性：能较全面地反映影响被评对象信用状况。不仅能反映被评对象历史情况，还应对未来发展趋势进行预测；不仅反映被评对象自身情况，还应结合考虑外部环境因素及其可能产生的影响。

b) 科学性：以科学的方法和充足的数据为基础，设定的指标之间在涵盖的经济内容上不应重复，解释功能上能互为补充。

c) 针对性：针对中小企业的具体特点及报告的不同用途设定指标，但不宜因过于强调被评对象的个性而忽略相互间的共性。

A.2 要素指标

中小企业信用评估指标主要包含以下要素指标，所列要素指标占总指标权重比最低不宜低于 70%，各指标权重由征信机构根据评估模型，结合中小企业特点等因素自行确定。

表 A.1 要素指标

一级指标	二级指标	三级指标	评估内容
外部环境	政策背景	行业政策	政府对行业支持态度与力度，是否属于国家鼓励发展、优先发展行业，非限制性发展、非禁止发展行业
		区域政策	地方政府相应鼓励支持力度与措施，是否为地方优先发展、鼓励发展行业

	行业背景	行业周期	根据毛利率、毛利率增长率、销售增长率及经营稳定性、进入与退出壁垒、技术变革等判断行业处于萌芽期，成长期，成熟期还是衰退期
		竞争程度	技术、资金、政策壁垒，行业内企业数量与集中度，行业受上下游影响等
经营状况	竞争能力	专业水平	获得政府等相关部门颁发的资质、自主知识产权、非专利独有自创技术、著作权拥有情况
		产品知名度	注册商标、国家免检产品、获驰名商标称号、及著名商标称号等获得情况，企业市场份额与占有率
		营销能力	营销策略与主要销售方式，营销策划方案制定与执行力度，营销绩效情况
	经营稳定性	经营时间	结合所处行业根据企业经营年限长短考察经营稳定性
		员工稳定性	人员总数与人员更换频率（参考企业交纳社保名单），重点考察公司中层以上经营管理人员、技术骨干等核心员工的稳定性
		业务稳定性	业务来源与客户稳定性、集中度，供销渠道畅通性，近3年销售额变化情况
管理状况	管理层素质	受教育程度	管理层学历状况
		从业经验	主要管理层在同行业从业经历、管理经验及相关社会背景
		个人信用	法定代表人、总经理等主要管理层近3年个人信用记录状况（个人信用报告或个人信用评分、外部信息了解）
	管理制度	组织架构	管理层的权责划分和约束与评价机制、企业主要职能部门及岗位权责设置的合理性、清晰度与完善性
		财务管理	日常财务管理制度制定及执行情况；会计核算规范程度、企业资金管理与控制情况
		信用管理	信用管理制度制定及执行情况，主要考察合同管理、应收账款管理、客户供应商管理及企业信用档案建设情况

		质量管理	质量管理体系认证情况，企业业务流程控制与安保、环保管理制度及实际执行情况
财务状况	营运能力	应收账款周转率	主营业务收入/[(期初应收账款余额原值+期初应收票据余额+期末应收账款余额原值+期末应收票据余额) /2]
		存货周转率	主营业务成本/[(期初存货+期末存货) /2]
		总资产周转率	主营业务收入/[(期初资产总额+期末资产总额) /2]
	成长能力	三年销售平均增长率（经营不满3年，按实际经营年数计算）	$\sqrt[3]{\frac{\text{第N年（当年）主营业务收入}}{\text{第（N-3）年主营业务收入}}} - 1$
		三年净资产平均增长率（经营不满3年，按实际经营年数计算）	$\sqrt[3]{\frac{\text{第N年（当年）平均净资产}}{\text{第（N-3）年平均年净资产}}} - 1$
	盈利能力	毛利率	(主营业务收入-主营业务成本)/主营业务收入×100%
		总资产报酬率	(利润总额+利息支出)/[(期初资产总额+期末资产总额)/2]×100%
	偿债能力	资产负债率	负债总额/资产总额×100%
		流动比率	流动资产总额/流动负债总额×100%
		现金流动负债比率	经营性现金净流入/流动负债平均余额×100%
公共记录	社会荣誉	荣誉证书	政府、行业协会等授予企业及其主要管理人员的奖励、荣誉称号
	合规经营	违规记录状况	行政、司法及行业协会对企业处罚、及不良记录情况
	商业履约	合同违约记录状况	商业合同履行情况，法律纠纷与重大投诉情况及其实质影响
	费用解缴	拖欠记录状况	拖欠额度与拖欠时间（并参考核实企业正常经营情况）

A.3 其他指标

其他指标由征信机构根据行业特点，结合报告用途等自行补充设定。

附录 B

(资料性附录)

细分行业要素指标

B.1 旅游业——旅行社子行业

依据附录 A 要素指标，结合细分行业特点制定旅游业——旅行社子行业要素指标，各指标所占权重由征信机构根据评估模型及实际情况自行确定，要素指标主要包含：

表 B.1 要素指标（旅游业——旅行社子行业）

一级指标	二级指标	三级指标	评估内容
外部环境	政策背景	行业政策	政府对行业支持态度与力度，是否属于国家鼓励发展、优先发展行业，非限制性发展、非禁止发展行业
		区域政策	地方政府相应鼓励支持力度与措施，是否为地方优先发展、鼓励发展行业
	行业背景	行业周期	根据毛利率、毛利率增长率、销售增长率及经营稳定性、进入与退出壁垒、技术变革等判断行业处于萌芽期，成长期，成熟期还是衰退期
		竞争程度	技术、资金、政策壁垒，行业内企业数量与集中度，行业受上下游影响等
		经济环境	主要经营区域的经济环境及发展趋势、民众对出游喜好程度、年境内外旅游情况

经营状况	经营基础	业务范围	经营的境内、境外线路及参与经营的其他相关业务内容，经营满足当地客户需要程度及业务独立完成的能力	
		经营规模	经营规模化和网络化程度，分支机构设立区域与数量，对分支机构的管理水平	
		设施设备	与业务相关自有和租赁经营资产、运输设施设备的保有、养护情况，资产购置计划是否与企业的发展计划相适应	
	竞争能力	专业水平	获得政府等相关部门颁发的资质、自主知识产权、非专利独有自创技术、著作权拥有情况	
		企业知名度	企业市场份额与热门线路市场占有率，驰名商标、著名商标称号获有情况	
		营销能力	营销策略与主要销售方式，营销策划方案制定与执行力度，营销绩效情况	
		创新能力	旅游线路设计、改造、经营范围拓展等方面的产品和服务的创新能力，专职调查研发部门和人员配置情况	
	经营稳定性	经营时间	结合所处行业根据企业经营年限长短考察经营稳定性	
		员工稳定性	人员总数与人员更换频率（参考企业交纳社保名单），重点考察公司中层以上经营管理人员、技术骨干等核心员工的稳定性	
		业务稳定性	业务来源与客户稳定性、集中度，供销渠道畅通性，近3年销售额变化情况	
	管理状况	管理层素质	受教育程度	管理层学历状况
			从业经验	主要管理层在同行业从业经历、管理经验及相关社会背景
个人信用			法定代表人、总经理等主要管理层近3年个人信用记录状况（个人信用报告或个人信用评级、外部信息了解）	
管理制度		组织架构	管理层的权责划分和约束与评价机制、企业主要职能部门及岗位权责设置的合理性、清晰度与完善性	
		财务管理	日常财务管理制度制定及执行情况；会计核算规范程度、企业资金管理与控制情况	

		信用管理	信用管理制度制定及执行情况，主要考察合同管理、应收账款管理、客户供应商管理及企业信用档案建设情况
		质量管理	质量管理体系认证情况，企业业务流程控制与安保、环保管理制度及实际执行情况
财务状况	营运能力	应收账款周转率	主营业务收入/[(期初应收账款余额原值+期初应收票据余额+期末应收账款余额原值+期末应收票据余额) /2]
		存货周转率	主营业务成本/[(期初存货+期末存货) /2]
		总资产周转率	主营业务收入/[(期初资产总额+期末资产总额) /2]
	成长能力	三年销售平均增长率 (经营不满3年, 按实际经营年数计算)	$\sqrt[3]{\frac{\text{第N年(当年)主营业务收入}}{\text{第(N-3)年主营业务收入}}} - 1$
		三年净资产平均增长率 (经营不满3年, 按实际经营年数计算)	$\sqrt[3]{\frac{\text{第N年(当年)平均净资产}}{\text{第(N-3)年平均净资产}}} - 1$
	盈利能力	毛利率	(主营业务收入-主营业务成本)/主营业务收入×100%
		总资产报酬率	(利润总额+利息支出)/[(期初资产总额+期末资产总额)/2]×100%
	偿债能力	资产负债率	负债总额/资产总额×100%
		流动比率	流动资产总额/流动负债总额×100%
		现金流动负债比率	经营性现金净流入/流动负债平均余额×100%
公共记录	社会荣誉	荣誉证书	政府、行业协会等授予企业及其主要管理人员的奖励、荣誉称号
	合规经营	违规记录状况	行政、司法及行业协会对企业处罚、及不良记录情况, 评估时是否发现“零负团费”、“买团卖团”等情况
	商业履约	消费者投诉	评估年度消费者投诉次数、已经处理完结的投诉、赔偿情况
	费用解缴	拖欠记录状况	拖欠额度与拖欠时间(并参考核实企业正常经营情况)

B.2 服务业——货运代理子行业

依据附录 A 要素指标，结合细分行业特点制定服务业——货运代理子行业要素指标，各指标所占权重由征信机构根据评估模型及实际情况自行确定，要素指标主要包含：

表 B.2 要素指标（服务业——货运代理子行业）

一级指标	二级指标	三级指标	评估内容
外部环境	政策背景	行业政策	政府对行业支持态度与力度，是否属于国家鼓励发展、优先发展行业，非限制性发展、非禁止发展行业
		区域政策	地方政府相应鼓励支持力度与措施，是否为地方优先发展、鼓励发展行业
	行业背景	行业周期	根据毛利率、毛利率增长率、销售增长率及经营稳定性、进入与退出壁垒、技术变革等
		竞争程度	技术、资金、政策壁垒，行业内企业数量与集中度，行业受上下游影响等
经营状况	竞争能力	专业水平	获得政府等相关部门颁发的资质、自主知识产权、非专利独有自创技术、著作权拥有情况，关注报关能力、订舱能力
		产品知名度	注册商标、国家免检产品、获驰名商标称号、及著名商标称号等获得情况，企业市场份额与占有率
		营销能力	营销策略与主要销售方式，营销策划方案制定与执行力度，营销绩效情况，营销网络，客户品质和承运人品质
		信息化程度	信息技术的运用程度，包括电子商务网络、业务信息化、办公自动化管理程度等
	经营稳定性	经营时间	结合所处行业根据企业经营年限长短考察经营稳定性
		员工稳定性	人员总数与人员更换频率（参考企业交纳社保名单），重点考察公司中层以上经营管理人员、技术骨干等核心员工的稳定性
		业务稳定性	业务来源与客户稳定性、集中度，供销渠道畅通性，近 3 年销售额变化情况
管理状况	管理层素质	受教育程度	管理层学历状况
		从业经验	主要管理层在同行业从业经历、管理经验及相关社会背景

		个人信用	法定代表人、总经理等主要管理层近 3 年个人信用记录状况（个人信用报告或个人信用评分、外部信息了解）
	管理制度	组织架构	管理层的权责划分和约束与评价机制、企业主要职能部门及岗位权责设置的合理性、清晰度与完善性
		财务管理	日常财务管理制度制定及执行情况；会计核算规范程度、企业资金管理与控制情况
		信用管理	信用管理制度制定及执行情况，主要考察合同管理、应收账款管理、客户供应商管理及企业信用档案建设情况
		质量管理	质量管理体系认证情况，企业业务流程控制与安保、环保管理制度及实际执行情况
财务状况	营运能力	应收账款周转率	主营业务收入/[（期初应收账款余额原值+期初应收票据余额+期末应收账款余额原值+期末应收票据余额）/2]
	成长能力	三年销售平均增长率（经营不满 3 年，按实际	$\sqrt[3]{\frac{\text{第N年（当年）主营业务收入}}{\text{第（N-3）年主营业务收入}}}-1$
		三年净资产平均增长率（经营不满 3 年，按实际	$\sqrt[3]{\frac{\text{第N年（当年）平均净资产}}{\text{第（N-3）年平均年净资产}}}-1$
	盈利能力	毛利率	(主营业务收入-主营业务成本)/主营业务收入×100%
		净资产收益率	净利润/平均净资产×100%
	偿债能力	资产负债率	负债总额/资产总额×100%
		流动比率	流动资产总额/流动负债总额×100%
		现金流动负债比率	经营性现金净流入/流动负债平均余额×100%
	公共记录	社会荣誉	荣誉证书
合规经营		违规记录状况	行政、司法及行业协会对企业处罚、及不良记录情况
商业履约		合同履约情况	商业合同履行情况，法律纠纷与重大投诉情况及其实质影响，关注订舱协议履约情况、代理合同履行情况
		银行信贷记录	贷款利息支付情况、贷款本金支付情况

	费用解缴	拖欠记录状况	拖欠额度与拖欠时间(并参考核实企业正常经营情况)
	客户满意度	货主满意度	货主满意度调查
		承运人满意度	承运人满意度调查

B.3 服务业——文化创意子行业

依据附录 A 要素指标, 结合细分行业特点制定服务业——文化创意子行业要素指标, 各指标所占权重由征信机构根据评估模型及实际情况自行确定, 要素指标主要包含:

表 B.3 要素指标 (服务业——文化创意子行业)

一级指标	二级指标	三级指标	评估内容
外部环境	政策背景	行业政策	政府对行业支持态度与力度, 是否属于国家鼓励发展、优先发展行业, 非限制性发展、非禁止发展行业
		区域政策	地方政府相应鼓励支持力度与措施, 是否为地方优先发展、鼓励发展行业
	行业背景	行业周期	根据毛利率、毛利率增长率、销售增长率及经营稳定性、进入与退出壁垒、技术变革等判断行业处于萌芽期, 成长期, 成熟期还是衰退期
		竞争程度	技术、资金、政策壁垒, 行业内企业数量与集中度, 行业受上下游影响等
经营状况	竞争能力	创意及设计能力	设计团队的人员及素质情况、公司在设计方面的投入、承接项目的执行
		与上下游企业关系	与主要上下游企业合作情况及稳定性, 议价能力与独立性, 往来资金结算方式等
		营销能力	营销策略与主要销售方式, 营销策划方案制定与执行力度, 营销绩效情况
	经营稳定性	经营时间	结合所处行业根据企业经营年限长短考察经营稳定性
		员工稳定性	人员总数与人员更换频率(参考企业交纳社保名单), 重点考察公司中层以上经营管理人员、技术骨干等核心员工的稳定性
		业务稳定性	业务来源与客户稳定性、集中度, 供销渠道畅通性, 近 3 年销售额变化情况
管理状况	管理层素质	受教育程度	管理层学历状况

		从业经验	主要管理层在同行业从业经历、管理经验及相关社会背景
		个人信用	法定代表人、总经理等主要管理层近3年个人信用记录状况（个人信用报告或个人信用评分、外部信息了解）
	管理制度	组织架构	管理层的权责划分和约束与评价机制、企业主要职能部门及岗位权责设置的合理性、清晰度与完善性
		财务管理	日常财务管理制度制定及执行情况；会计核算规范程度、企业资金管理与控制情况
		信用管理	信用管理制度制定及执行情况，主要考察合同管理、应收账款管理、客户供应商管理及企业信用档案建设情况
		质量管理	质量管理体系认证情况，企业业务流程控制与安保、环保管理制度及实际执行情况
	财务状况	营运能力	现金回笼率
应收账款周转率			主营业务收入/[（期初应收账款余额原值+期初应收票据余额+期末应收账款余额原值+期末应收票据余额）/2]
总资产周转率			主营业务收入/[（期初资产总额+期末资产总额）/2]
成长能力		三年销售平均增长率（经营不满3年，按实际经营年数计算）	$\sqrt[3]{\frac{\text{第N年（当年）主营业务收入}}{\text{第（N-3）年主营业务收入}}}-1$
		三年净资产平均增长率（经营不满3年，按实际经营年数计算）	$\sqrt[3]{\frac{\text{第N年（当年）平均净资产}}{\text{第（N-3）年平均净资产}}}-1$
盈利能力		成本费用利润率	利润总额/成本费用总额×100%
		毛利率	(主营业务收入-主营业务成本)/主营业务收入×100%
		总资产报酬率	(利润总额+利息支出)/[(期初资产总额+期末资产总额)/2]×100%

	偿债能力	资产负债率	负债总额/资产总额×100%
		流动比率	流动资产总额/流动负债总额×100%
		现金流动负债比率	经营性现金净流入/流动负债平均余额×100%
公共记录	社会荣誉	荣誉证书	政府、行业协会等授予企业及其主要管理人员的奖励、荣誉称号
	合规经营	违规记录状况	行政、司法及行业协会对企业处罚、及不良记录情况
	商业履约	合同违约记录状况	商业合同履行情况，法律纠纷与重大投诉情况及其实质影响
	费用解缴	拖欠记录状况	拖欠额度与拖欠时间（并参考核实企业正常经营情况）

B.4 服务业——生物医药研发子行业

依据附录 A 要素指标，结合细分行业特点制定服务业——生物医药研发子行业要素指标，各指标所占权重由征信机构根据评估模型及实际情况自行确定，要素指标主要包含：

表 B.4 要素指标（服务业——生物医药研发子行业）

一级指标	二级指标	三级指标	评价内容
外部环境	政策背景	行业政策	政府对行业支持态度与力度，是否属于国家鼓励发展、优先发展行业，非限制性发展、非禁止发展行业
		区域政策	地方政府相应鼓励支持力度与措施，是否为地方优先发展、鼓励发展行业
	行业背景	行业周期	根据毛利率、毛利率增长率、销售增长率及经营稳定性、进入与退出壁垒、技术变革等判断行业处于萌芽期，成长期，成熟期还是衰退期
		竞争程度	技术、资金、政策壁垒，行业内企业数量与集中度，行业受上下游影响等
经营状况	竞争能力	专业水平	获得政府等相关部门颁发的资质、自主知识产权、非专利独有自创技术、著作权拥有情况
		产品知名度	注册商标、国家免检产品、获驰名商标称号、及著名商标称号等获得情况，企业市场份额与占有率
		营销能力	营销策略与主要销售方式，营销策划方案制定与执行力度，营销绩效情况

	经营稳定性	经营时间	结合所处行业根据企业经营年限长短考察经营稳定性	
		员工稳定性	人员总数与人员更换频率（参考企业交纳社保名单），重点考察公司中层以上经营管理人员、技术骨干等核心员工的稳定性	
		业务稳定性	业务来源与客户稳定性、集中度，供销渠道畅通性，近3年销售额变化情况	
		成长性	结合近三年产品开发时间表等考察项目操作可持续性 & 后续产品开发情况	
		融资渠道	股东实力、融资渠道及多样化，考察研发投入的可持续性 & 运作资金的充裕度	
	专业素质	研发环节	考察产品研发所处环节（前期研发、动物试验、一期临床检验、二期临床检验、三期临床检验、中试阶段、产业化阶段），预判产品研发成功概率 & 风险	
		产品类别	考察研发产品类别，预判研发产品价值 & 产品上市前审批难易程度	
		研发实力	结合研发团队学历、承担课题，发表文章质量、数量等考察研发团队实力	
	管理状况	管理层素质	受教育程度	管理层学历状况
			从业经验	主要管理层在同行业从业经历、管理经验 & 相关社会背景
个人信用			法定代表人、总经理等主要管理层近3年个人信用记录状况（个人信用报告或信用评分、外部信息了解）	
管理制度		组织架构	管理层的权责划分 & 约束与评价机制、企业主要职能部门及岗位权责设置的合理性、清晰度 & 完善性	
		财务管理	日常财务管理制度制定 & 执行情况；会计核算规范程度、企业资金管理与控制情况	
		信用管理	信用管理制度制定 & 执行情况，主要考察合同管理、应收账款管理、客户供应商管理 & 企业信用档案建设情况	
		质量管理	质量管理体系认证情况，企业业务流程控制 & 安保、环保管理制度 & 实际执行情况	

财务状况	营运能力	应收账款周转率	主营业务收入/[(期初应收账款余额原值+期初应收票据余额+期末应收账款余额原值+期末应收票据余额) /2]
		存货周转率	主营业务成本/[(期初存货+期末存货) /2]
		总资产周转率	主营业务收入/[(期初资产总额+期末资产总额) /2]
	成长能力	三年销售平均增长率 (经营不满 3 年, 按实际经营年数计算)	$\sqrt[3]{\frac{\text{第N年(当年)主营业务收入}}{\text{第(N-3)年主营业务收入}}}-1$
		三年净资产平均增长率 (经营不满 3 年, 按实际经营年数计算)	$\sqrt[3]{\frac{\text{第N年(当年)平均净资产}}{\text{第(N-3)年平均净资产}}}-1$
	盈利能力	毛利率	(主营业务收入-主营业务成本)/主营业务收入×100%
		总资产报酬率	(利润总额+利息支出)/[(期初资产总额+期末资产总额)/2]×100%
	偿债能力	资产负债率	负债总额/资产总额×100%
		流动比率	流动资产总额/流动负债总额×100%
		现金流动负债比率	经营性现金净流入/流动负债平均余额×100%
公共记录	社会荣誉	荣誉证书	政府、行业协会等授予企业及其主要管理人员的奖励、荣誉称号
	合规经营	违规记录状况	行政、司法及行业协会对企业处罚、及不良记录情况
	商业履约	合同违约记录状况	商业合同履行情况, 法律纠纷与重大投诉情况及其实质影响
	费用解缴	拖欠记录状况	拖欠额度与拖欠时间 (并参考核实企业正常经营情况)

B.5 工业——电子信息制造子行业

依据附录 A 要素指标, 结合细分行业特点制定工业——电子信息制造子行业要素指标, 各指标所占权重由征信机构根据评估模型及实际情况自行确定, 要素指标主要包含:

表 B.5 要素指标 (工业——电子信息制造子行业)

一级指标	二级指标	三级指标	说明
外部环境	政策背景	行业政策	政府对行业支持态度与力度，是否属于国家鼓励发展、优先发展行业，非限制性发展、非禁止发展行业
		区域政策	地方政府相应鼓励支持力度与措施，是否为地方优先发展、鼓励发展行业
	行业背景	行业周期	根据毛利率、毛利率增长率、销售增长率及经营稳定性、进入与退出壁垒、技术变革等判断行业处于萌芽期，成长期，成熟期还是衰退期
		竞争程度	技术、资金、政策壁垒，行业内企业数量与集中度，行业受上下游影响等
经营状况	竞争能力	技术实力	科研经费投入情况及企业科研成果、专利、专有技术等
		产品知名度	注册商标、国家免检产品、获驰名商标称号、及驰名商标称号等获得情况，企业市场份额与占有率
		经营优势	原料采购、成本控制、销售网络等方面存在的经营优势
	经营稳定性	经营时间	结合所处行业根据企业经营年限长短考察经营稳定性
		员工稳定性	人员总数与人员更换频率（参考企业交纳社保名单），重点考察公司中层以上经营管理人员、技术骨干等核心员工的稳定性
		业务稳定性	业务来源与客户稳定性、集中度，供销渠道畅通性，近3年销售额变化情况
		经营风险	揭示可能对公司稳定性产生影响的重大风险，如原料价格上涨风险、技术更新风险、环保风险等
管理状况	基本素质	股权状况	近年来股权是否清晰、稳定，未来有无重大变更

		高管人员素质	管理层学历状况；主要管理层在同行业从业经历、管理经验及相关社会背景；法定代表人、总经理等主要管理层近3年个人信用记录状况（个人信用报告或个人信用评分、外部信息了解）	
		研发人员素质	研发团队规模、构成、学历、经验等	
	管理制度	组织架构	管理层的权责划分和约束与评价机制、企业主要职能部门及岗位权责设置的合理性、清晰度与完善性	
		财务管理	日常财务管理制度制定及执行情况；会计核算规范程度、企业资金管理与控制情况	
		信用管理	信用管理制度制定及执行情况，主要考察合同管理、应收账款管理、客户供应商管理及企业信用档案建设况	
		质量管理	质量管理体系认证情况，企业业务流程控制与安保、环保管理制度及实际执行情况	
	财务状况	营运能力	应收账款周转率	主营业务收入/[（期初应收账款余额原值+期初应收票据余额+期末应收账款余额原值+期末应收票据余额）/2]
			存货周转率	主营业务成本/[（期初存货+期末存货）/2]
固定资产周转率			主营业务收入/[（期初资产总额+期末资产总额）/2]	
主营收入现金率			主营业务活动现金流入/主营业务收入×100%	
成长能力		三年销售平均增长率（经营不满3年，按实际经营年数计算）	$\sqrt[3]{\frac{\text{第N年（当年）主营业务收入}}{\text{第（N-3）年主营业务收入}}}-1$	
		三年净资产平均增长率（经营不满3年，按实际经营年数计算）	$\sqrt[3]{\frac{\text{第N年（当年）平均净资产}}{\text{第（N-3）年平均年净资产}}}-1$	
盈利能力		毛利率	(主营业务收入-主营业务成本)/主营业务收入×100%	
		总资产报酬率	(利润总额+利息支出)/[(期初资产总额+期末资产总额)/2]×100%	

	偿债能力	资产负债率	负债总额/资产总额×100%
		流动比率	流动资产总额/流动负债总额×100%
		现金流动负债比率	经营性现金净流入/流动负债平均余额 ×100%
公共记录	社会荣誉	荣誉证书	政府、行业协会等授予企业及其主要管理 人员的奖励、荣誉称号
	合规经营	违规记录状况	行政、司法及行业协会对企业处罚、及不 良记录情况
	商业履约	重大合同违约记录状况	商业合同履行情况，法律纠纷与重大投诉 情况及其实质影响
	税、费解缴	拖欠记录状况	拖欠额度与拖欠时间（并参考核实企业正 常经营情况）

B.6 工业——新材料制造子行业

依据附录 A 要素指标，结合细分行业特点制定工业——新材料制造子行业要素指标，各指标所占权重由征信机构根据评估模型及实际情况自行确定，要素指标主要包含：

表 B.6 要素指标（工业——新材料制造子行业）

一级指标	二级指标	三级指标	评估内容
外部环境	政策背景	行业政策	政府对行业支持态度与力度，对行业税收等优惠政策支持，是否属于国家鼓励发展、优先发展行业，非限制性发展、非禁止发展行业
		区域政策	地方政府相应鼓励支持力度与措施，是否为地方优先发展、鼓励发展行业
	行业背景	行业周期	根据毛利率、毛利率增长率、销售增长率及经营稳定性、进入与退出壁垒、技术变革等判断行业处于萌芽期，成长期，成熟期还是衰退期
		竞争程度	技术、资金、政策壁垒，行业内企业数量与集中度，行业受上下游影响等
经营状况	竞争能力	专业水平	获得政府等相关部门颁发的资质、自主知识产权、非专利独有自创技术、著作权拥有情况；科研投入与未来总体研发计划
		产品知名度	注册商标、国家免检产品、获驰名商标称号、及著名商标称号等获得情况，企业市场份额与占有率
		营销能力	营销策略与主要销售方式，营销策划方案制定与执行力度，营销绩效情况

	经营稳定性	经营时间	结合所处行业根据企业经营年限长短考察经营稳定性
		员工稳定性	人员总数与人员更换频率（参考企业交纳社保名单），重点考察公司中层以上经营管理人员、技术骨干等核心员工的稳定性
		业务稳定性	业务来源与客户稳定性、集中度，供销渠道畅通性，近3年销售额变化情况
管理状况	管理层素质	受教育程度	管理层学历状况
		从业经验	主要管理层在同行业从业经历、管理经验及相关社会背景
		个人信用	法定代表人、总经理等主要管理层近3年个人信用记录状况（个人信用报告或个人信用评级、外部信息了解）
	管理制度	组织架构	管理层的权责划分和约束与评价机制、企业主要职能部门及岗位权责设置的合理性、清晰度与完善性
		财务管理	日常财务管理制度制定及执行情况；会计核算规范程度、企业资金管理与控制情况
		信用管理	信用管理制度制定及执行情况，主要考察合同管理、应收账款管理、客户供应商管理及企业信用档案建设情况
		质量管理	质量管理体系认证情况，企业业务流程控制
安全管理	环保管理制度、安全生产管理制度制订及执行情况，符合行业要求状况		
财务状况	营运能力	应收账款周转率	主营业务收入/[（期初应收账款余额原值+期初应收票据余额+期末应收账款余额原值+期末应收票据余额）/2]
		存货周转率	主营业务成本/[（期初存货+期末存货）/2]
		总资产周转率	主营业务收入/[（期初资产总额+期末资产总额）/2]
		主营收入现金率	主营业务活动现金流入/主营业务收入×100%
	成长能力	三年销售平均增长率（经营不满3年，按实际	$\sqrt[3]{\frac{\text{第N年（当年）主营业务收入}}{\text{第（N-3）年主营业务收入}}} - 1$
		三年净资产平均增长率（经营不满3年，按实	$\sqrt[3]{\frac{\text{第N年（当年）平均净资产}}{\text{第（N-3）年平均年净资产}}} - 1$

	盈利能力	毛利率	$(\text{主营业务收入} - \text{主营业务成本}) / \text{主营业务收入} \times 100\%$
		总资产报酬率	$(\text{利润总额} + \text{利息支出}) / [(\text{期初资产总额} + \text{期末资产总额}) / 2] \times 100\%$
		营业利润率	$\text{营业利润} / \text{主营业务收入} \times 100\%$
		净资产收益率	$\text{税后利润} / [(\text{期初净资产余额} + \text{期末净资产余额}) / 2] \times 100\%$
	偿债能力	资产负债率	$\text{负债总额} / \text{资产总额} \times 100\%$
		流动比率	$\text{流动资产总额} / \text{流动负债总额} \times 100\%$
		现金流动负债比率	$\text{经营性现金净流入} / \text{流动负债平均余额} \times 100\%$
公共记录	社会荣誉	荣誉证书	政府、行业协会等授予企业及其主要管理人员的奖励、荣誉称号
	合规经营	违规记录状况	行政、司法及行业协会对企业处罚、及不良记录情况
	商业履约	合同违约记录状况	商业合同履行情况，法律纠纷与重大投诉情况及其实质影响
	费用解缴	拖欠记录状况	拖欠额度与拖欠时间（并参考核实企业正常经营情况）

附录 C

(规范性附录)

信用等级限制性与调级性条款

C.1 一般规定

对被评对象信用状况进行评估时,如存有有可能影响评估结果的重大事项的,征信机构应视情况对信用等级进行级别限制或对级别进行适当调整(见附录 C.2 和附录 C.3 规定)。

C.2 限制性条款

被评对象存在下列情形时,其信用等级应予限制。

- a) 企业会计报表未经审计,最高级不宜超过 A 级;
- b) 会计师事务所对企业财务报表出具否定意见或无法表示意见的,最高级别不宜超过 BBB 级;
- c) 企业存在恶意拖欠银行贷款、偷逃税款、合同欺诈、商业贿赂等不良记录的,最高级不宜超过 CCC 级;
- d) 企业受到环境保护、劳动用工、产品质量等行政处罚,且情节严重的,最高级别不宜超过 CCC 级;
- e) 企业申报材料涉及的重要信息(包括企业法定代表人信息、财务报告等)在真实性、完整性方面存在重大问题时,最高级别不宜超过 B 级;
- f) 企业开业不满 2 年,最高级别不宜超过 A 级;
- g) 应予限制级别的其他情况。

C.3 调级性条款

a) 被评对象存在下列情形时,其信用等级应予下调。

——企业财务管理混乱,视情况宜下调 1-2 级;

——企业治理结构不完善,对其经营产生重大不利影响的,视情况宜下调 1-2 级;

——企业存在重大非正常关联交易,对其经营产生重大不利影响的,视情况宜下调 1-2

级；

——因企业主要交易方（含债务人）原因，对其财务状况产生重大不利影响的，视情况宜下调 1-2 级；

——企业拒绝提供评估所需重要材料或不配合评估必要工作的，视情况宜下调 1-2 级；

——企业受到政府有关部门行政处罚、通报批评的，视情况宜下调 1-2 级；

——应予下调级别的其他情况。

b) 被评对象存有信用增级特殊因素的，其信用等级可视情况予以上调。

附录 D

(资料性附录)

中小企业信用评估报告格式

征信机构 LOGO

上海××××有限公司

信用评估报告

沪××信评(200×)第××号

本报告根据上海市信用服务行业协会发布的
《中小企业信用评估准则》(标准号)制作

地址: ××××

邮码: ××××

电话: 021- ××××

传真: 021- ××××

网址: ××××

×××征信机构

二〇〇×年×月×日

XX 公司信用评估报告

评估结果

信用等级：

等级释义：

历史信用等级：

评估观点：

- 1、对影响被评对象履约能力和履约意愿的外部环境、经营状况、管理状况、财务状况、公共记录等要点进行概要性表述。
- 2、揭示影响被评级对象信用评估结论的主要风险因素。
- 3、结合评估目的和应用领域对被评对象信用状况进行综合评定。

（以上观点应足以支撑评估结论，语言精炼，观点明确）

表 D.1 主要财务数据与指标

指标名称	前年	上年	当年
总资产			
净资产			
销售收入			
利润总额			
应收账款周转率			
存货周转率			
固定资产周转率			
流动比率			
现金流动负债比率			
毛利率			
总资产报酬率			
资产负债率			
三年销售平均增长率	---	---	
三年净资产平均增长率	---	---	
其他主要财务指标			

注： 1、报表为审计报告/未审计报告
 2、审计机构：
 3、审计意见：无保留意见/保留意见/否定意见/拒绝发表意见；

信用评估人员：

报告出具时间：

报告有效期：自 年 月 日
 至 年 月 日

其他重大事项：

揭示对被评对象可能产生重要影响的其他重大事项。

一、基本信息

表 D.2 基础信息

企业名称					
注册地址				注册日期	
注册资本			实到资本		
办公地址			邮政编码		
法定代表人			身份证号码		
联系人		联系电话		传真	
组织机构代码					
营业执照号			税务登记号		
开户银行			贷款卡号		
股东名称					
出资金额					
股权比例					
经营范围					
主营业务					
主要产品/服务					
员工人数		管理人员		科研人员	

表 D.3 公共记录

类别	项目	内容
信用记录	工商信用记录	
	纳税信用记录	
	财会信用记录	
	银行信贷信用	
	合同履行状况	
	税、费解缴记录	
	违法违规记录	
	三年内重大法律诉讼情况	

	主要经营管理者个人信用	
	其他	
社会荣誉	企业荣誉证书	
	专业获奖证书	
	主要经营管理者个人荣誉	
各项认证	管理体系认证	
	产品质量认证	
	其他	
其他信息		

二、企业概况

主要介绍企业成立时间、背景、历史沿革（主要指注册资本、股东结构、主要经营管理人员变动状况）等；企业主营业务及其主要产品、服务所分布行业与区域等。

三、外部环境

结合企业所处行业特征，对影响企业发展的系统性风险进行分析，如宏观经济、利率、汇率、通货膨胀等系统性风险。

分析国家行业政策区域及政策。如国家及地方产业政策，是否为政府支持对象，以及可以享有的优惠政策等。

分析行业所处周期及企业所提供主要产品的市场竞争程度。

四、经营状况

分析企业竞争能力、经营稳定情况及其成长性，判断企业可持续发展能力。

竞争能力分析，主要从企业的专业资质与水平、创新能力、营销能力、产品知名度等方面。

经营稳定性及成长性分析，主要从员工稳定性、经营时间情况、业务稳定增长情况等方面。

五、管理状况

对中小企业的管理状况分析可侧重于经营管理层的素质和企业管理制度建设、执行等方面。

管理层素质分析，主要包括管理层受教育程度、管理层从业经验及主要领导个人信用状况。

管理制度建设分析，主要从企业组织架构的合理性、企业财务管理的规范性、信用风险控制与制度建设、质量管理体系认证与业务流程控制及必要安保、环保管理制度、实际执行情况等方面。

六、财务状况

财务状况主要从企业营运能力、成长能力、偿债能力、盈利能力等方面进行分析。在动态分析的基础上并应对指标的分析应放在行业背景中，与同行业、同类型、规模相似的企业相比，充分揭示其中可能蕴含的风险。

营运能力分析，主要从应收账款周转率、存货周转率及总资产周转率等方面考虑；成长能力分析，主要从销售平均增长率、净资产平均增长率来判断；盈利能力分析，主要从毛利率和总资产报酬率等方面分析；偿债能力分析，主要从资产负债率、流动比率及现金流动负债比率等方面判断。

七、公共记录

可从企业工商信用记录、纳税信用记录、财会信用记录，银行信贷记录以及税费解缴情况等不同侧面反映企业信用状况；并可结合企业获得的荣誉证书、专业获奖证书等反面反映企业社会信誉及综合素质情况。

八、其他信息

主要结合评估报告的使用目和应用领域，对其他相关特别信息进行分析，以判断企业申请特定事项的履约能力和履约意愿。宜既有定性分析，也进行定量分析。

九、评估结论

通过对企业经营状况、管理素质、财务质量、公共记录情况及报告应用领域的综合分析，预测其未来发展前景，揭示可能面临的主要风险，判断企业综合信用状况，并在此基础上确定信用等级。

声 明

本征信机构及其信用评估人员与被评对象间不存在任何影响评估行为独立、客观、公正的关联关系；

评估人员在评估过程中，恪守职业规范，履行了相应的尽职调查和诚信义务；

信用评估结论未因被评对象或其他任何组织、个人的影响而改变；

未经本征信机构书面授权与许可，任何单位与个人不得复制、转载、散发、和出售报告的信息；

本征信机构出具的信用评估报告仅供有关方面在 领域中作为参考。

附件一：企业近三年比较财务报表

附件二：信用等级标识与释义

表 D. 4 信用等级标识与释义

等级	释义
AAA	信用极好，履约能力极强，几乎无风险；经营处于良性循环状态，不确定因素对经营与发展的影响极小
AA	信用很好，履约能力很强，基本无风险；经营处于良性循环状态，不确定因素对经营与发展的影响很小
A	信用较好，履约能力较强，风险较小；经营处于良性循环状态，不确定因素对经营与发展的影响较小
BBB	信用尚可，具备一定履约能力，有一定风险；不确定因素对其经营与发展有一定影响
BB	信用欠佳，履约能力不稳定，有较大风险；不确定因素对其经营与发展有较大影响
B	信用较差，履约能力较差，有很大风险；不确定因素对其经营与发展有很大影响
CCC	信用很差，履约能力很差，违约可能性大
CC	信用极差，履约能力极差，违约可能性极大
C	完全丧失履约能力，企业濒临破产
NR	信用评估关键资料显著缺失；为非法人企业或停业、歇业的；符合上述任一条件的原则上不予评估